

Date: 20 May 2023

التاريخ: 20 مايو 2023م

**Subject: Details of the revised non-binding merger offer from Bank Dhofar S.A.O.G**

الموضوع: تفاصيل عرض الاندماج المعدل غير الملزم من بنك ظفار ش.م.ع.ع

After Compliments,

تحية طيبة؛ وبعد ،،،

Further to our disclosure on 17 May 2023 on the abovementioned subject, Ahli Bank S.A.O.G. (the "Ahli Bank") would like to disclose summary details of the revised non-binding merger offer received from Bank Dhofar S.A.O.G (the "Bank Dhofar").

بالإشارة إلى الإفصاح الصادر بتاريخ 17 مايو 2023م حول الموضوع أعلاه، يود البنك الأهلي ش.م.ع.ع ("البنك الأهلي") أن يفصح عن ملخص تفاصيل عرض الاندماج المعدل غير الملزم المستلم من بنك ظفار ش.م.ع.ع ("بنك ظفار").

## 1. Revised Offer Structure

## 1. هيكل العرض المعدل

Bank Dhofar revised offer provides all Ahli Bank Shareholders an option to elect to receive up to 25% of their consideration in cash (the "Cash Component"); the rest of the consideration will be paid in the form of newly issued Bank Dhofar shares (the "Share Component"). The elective Cash Component is composed of: (i) up to 15% Cash Component per Ahli Bank share to be paid by Bank Dhofar, and (ii) up to 10% Cash Component per Ahli Bank share to be paid by Bank Dhofar shareholders as consideration for the acquisition of shares immediately following completion of the proposed transaction. For the avoidance of doubt, neither the Bank Dhofar Cash Component nor the Bank Dhofar shareholders Cash Component can be used to take any single Ahli Bank shareholder's cash consideration above 25% of the total consideration to be received by such shareholder.

يقدم عرض بنك ظفار المعدل إلى جميع مساهمي البنك الأهلي خياراً لاستلام ما يصل إلى 25% مقابل أسهمهم نقداً ("المكوّن النقدي")؛ بحيث يكون باقي المقابل أسهماً سيتم إصدارها في بنك ظفار ("المكوّن السهمي"). يتكوّن المكوّن النقدي من: (1) ما يصل إلى 15% من المكوّن النقدي لكل سهم من أسهم البنك الأهلي سيتم دفعه من قبل بنك ظفار، و (2) ما يصل إلى 10% من المكوّن النقدي لكل سهم من أسهم البنك الأهلي سيتم دفعه من قبل مساهمي بنك ظفار مقابل الاستحواذ على الأسهم فور الانتهاء من الصفقة المقترحة. ولتجنب الشك، لا يمكن استخدام المكوّن النقدي لبنك ظفار أو المكوّن النقدي لمساهمي بنك ظفار لكي يتحصّل أي مساهم في البنك الأهلي على مقابل نقدي أكثر من 25% من إجمالي المقابل الذي سيحصل عليه هذا المساهم.

Ahli Bank S.A.O.G

P.O. Box 545, PC 116 | Mina Al Fahal | Sultanate of Oman

Tel: (+968) 24577000 | Fax: (+968) 24568001

CR Number: 1558560 | Tax Card Number: 8074338

Email: info@ahlibank.om | Website: www.ahlibank.om



البنك الأهلي ش.م.ع.ع

ص.ب: ٥٤٥، الرمز البريدي: 116، ميناء الفحل، سلطنة عمان

هاتف: 24577000 (+968)، فاكس: 24568001 (+968)

رقم السجل التجاري: 1558560، رقم البطاقة الضريبية: 8074338

البريد الإلكتروني: info@ahlibank.om | الموقع: www.ahlibank.om

Bank Dhofar revised offer also provides 100% Cash Component per Ahli Bank share to be paid as consideration to shareholders who at the date of Bank Dhofar revised offer are (i) Sharia compliant juristic shareholders; or (ii) subsidiaries of Sharia compliant juristic shareholders of Ahli Bank.

كما يقدم العرض المعدل من بنك ظفار أيضًا مكونًا نقديًا بنسبة 100% لكل سهم من أسهم البنك الأهلي سيتم دفعه كمقابل للمساهمين الذين هم في تاريخ العرض المعدل لبنك ظفار: (1) مساهمون قانونيون متوافقون مع الشريعة الإسلامية، أو (2) شركات تابعة لمساهمين قانونيون متوافقون مع الشريعة الإسلامية في البنك الأهلي.

## 2. Financial Terms

## 2. الشروط المالية

The financial terms of Bank Dhofar revised offer are set forth as follows:

الشروط المالية للعرض المعدل لبنك ظفار موضحة على النحو التالي:

- 1.2910 Bank Dhofar ordinary shares per Ahli Bank share (the "Swap Ratio"), valuing each Ahli Bank share at OMR 0.200 based on the Bank Dhofar closing price of OMR 0.155 as at 9 April 2023.
- OMR 0.200 per each Ahli Bank share of the aggregate Cash Component.

- 1.2910 سهم عادي لبنك ظفار لكل سهم في البنك الأهلي ("نسبة المبادلة") ، على أساس تقييم كل سهم من أسهم البنك الأهلي بمبلغ 0.200 ريال عماني، وعلى أساس اعتبار سعر إغلاق سهم بنك ظفار البالغ 0.155 ريال عماني كما في 9 أبريل 2023.
- 0.200 ريال عماني لكل سهم من أسهم البنك الأهلي كـمكوّن نقدي.

## 3. Financing

## 3. التمويل

Bank Dhofar revised offer provides that:

يتضمن عرض بنك ظفار المعدل ما يلي:

- Up to OMR 175 million will be funded from Bank Dhofar's existing liquidity out of which OMR 137 million to be paid to Sharia compliant juristic shareholders and OMR 38 million to other Ahli Bank shareholders.
- Additionally, up to OMR 25 million will be funded from Bank Dhofar shareholders.

- سيتم تمويل ما يصل إلى 175 مليون ريال عماني من السيولة الحالية لبنك ظفار، والتي سيتم دفع 137 مليون ريال عماني منها للمساهمين القانونيين المتوافقين مع الشريعة الإسلامية، و38 مليون ريال عماني لمساهمي البنك الأهلي الآخرين.
- ب. بالإضافة إلى ذلك، سيتم تمويل ما يصل إلى 25 مليون ريال عماني من مساهمي بنك ظفار.

سيتم الإعلان عن أي تطورات جوهرية تستجد في هذا الشأن. Any material developments in this regard will be announced in due course.

With regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Habib Murtadha Al Hamaid  
Corporate Secretary &  
Investor Relations Officer



حبيب بن مرتضى آل حميد  
أمين سر مجلس الإدارة  
ومسؤول علاقات المستثمرين